



日期: 2019-06-04

中美貿易戰繼續升溫，自上週六（1日）中國對價值600億美元進口美國商品加徵關稅後，美國總統特朗普再發出推文，表示自6月10日起，美國將對所有墨西哥進口商品徵收5%關稅，以後逐月增加5%，以打擊非法移民問題；美國對墨西哥徵收關稅從沒有發出任何預警，實屬黑天鵝事件，美股三大指數全線大跌，美股道瓊指數再跌354點，S&P 500指數累計本月大跌6.6%，創下了2010年以來最差表現。

港股方面，恒指昨日早盤高開8點後微幅冲高，其後震盪回落，大市成交仍然低迷，但明顯低位有支持，收市報26,893點，全日跌7點，大市成交額827億元；國企指數升43點，收市報10,430點；滬港通南向流入7.43億元，深港通南向流入5.06億元。

個股方面，海螺創業（586）發出公告，與內蒙古蒙西水泥股份有限公司和中國山水水泥集團有限公司（691）簽署戰略合作框架協定；根據與蒙西水泥訂立的戰略合作框架協議，雙方初步達成透過成立由集團控股的合資公司投資水泥窯協同處置危廢項目、固廢／危廢處理中心專案及大環保專案的意向。

海螺創業（586）主要業務為提供節能環保解決方案、港口物流服務、新型建材的生產銷售與投資；此次合作將充分發揮集團水泥窯協同處置固廢的技術及管理優勢，同時利用西水泥在內蒙古地區水泥窯資源以及山水水泥在山東、東北等地區水泥窯資源，建立水泥窯協同處置固廢戰略合作平臺，進行優質資源整合，努力形成完整的固廢危廢產業鏈。有著蒙西水泥和山水水泥於中國固廢處置業務的優勢、資源及專長，集團預期有利鞏固市場地位。

蔡夏晉(TSOI HA CHUN, ROMAN) -中達證券投資經理

-本人為證券及期貨事務監察委員會（證監會）註冊的持牌人士（中央編號BJB404），現持有就證券及期貨條例（香港法例第571章）之第一類規管活動（證券交易）及第四類受規管活動（就證券提供意見）的牌照。

免責聲明及風險披露：

- 本研究報告（“報告”）由中達證券投資有限公司（“中達證券”）發行，所載之資料和意見乃根據中達證券認為可靠之資料來源，以高度誠信來編製，惟中達證券不擔保、保證表述內容之準確性、完整性或正確性，而報告內容均可在不作另行通知之下作出更改。

- 本研究報告純粹為提供資訊，並非及不應被解作為提供明示的買入或沽出任何產品的要約，任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接的損失，中達證券或任何附屬成員、分支機構、分析員、高級人員、僱員在法律上均不負責。報告只供指定人使用，未經中達證券許可，不得翻印、分發或作任何用途。

- 中達證券、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。

- 所有投資均有風險，證券交易的虧蝕風險可以極大，投資者參閱報告後，請先評估風險再作投資。